

# COMPTES ANUALS

FORCES ELÈCTRIQUES D'ANDORRA

31 DE DESEMBRE DE 2020  
JUNTAMENT AMB L'INFORME D'AUTIDORIA



FEDA

**Capçalera d'Infraestructures  
Energètiques, S.A.U.**

Informe d'auditoria  
Comptes anuals abreujats al  
31 de desembre de 2020



## Informe d'auditoria emès per un auditor independent

A l'Accionista Únic de Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.U.:

---

### Opinió

Hem auditat els comptes anuals abreujats de Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.U. (la Societat), que comprenen el balanç abreujat a 31 de desembre de 2020, el compte de pèrdues i guanys abreujat, l'estat de canvis en el patrimoni net abreujat i la memòria abreujada corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals abreujats adjunts expressen, en tots els aspectes materials, la imatge fidel de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2020 així com dels seus resultats corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica en la nota 2 de la memòria abreujada adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

---

### Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb les Normes Internacionals d'Auditoria (NIA). Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals abreujats* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb el *Codi d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat* emès pel Consell de Normes Internacionals d'Ètica per a Professionals de la Comptabilitat (Codi d'Ètica del IESBA), i hem complert les altres responsabilitats d'ètica de conformitat amb aquests requeriments.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

---

### Altres qüestions

Amb data 4 de març de 2020, uns altres auditors van emetre el seu informe d'auditoria sobre els comptes anuals abreujats de l'exercici 2019 en el que van expressar una opinió favorable.

---

### **Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals abreujats**

---

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals abreujats adjunts, de forma que expressin la imatge fidel de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Andorra, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals abreujats lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals abreujats, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb l'empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

---

### **Responsabilitats de l'auditor en relació amb els comptes anuals abreujats**

---

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals abreujats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb les NIA sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals abreujats.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb les NIA, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

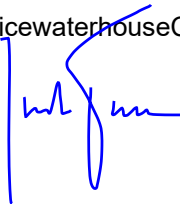
- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals abreujats, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem l'adequació de les polítiques comptables aplicades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.

- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals abreujats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència de auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser causa de que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals abreujats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals abreujats representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb els administradors de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

---

PricewaterhouseCoopers Serveis Professionals Andorra, S.L.U.



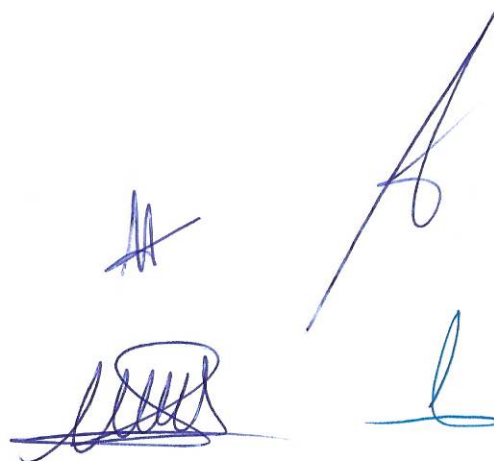
Jordi Toscas Vigara

23 de març de 2021

CAPÇALERA D'INFRASTRUCTURES ENERGÈTIQUES, S.A.U.

Comptes anuals abreujats

31 de desembre de 2020



Handwritten signatures in blue ink, including a large stylized signature and a smaller one below it.

Balanç abreujat a 31 de desembre de 2020 amb xifres comparatives corresponents a l'exercici anterior  
(Expressat en euros)

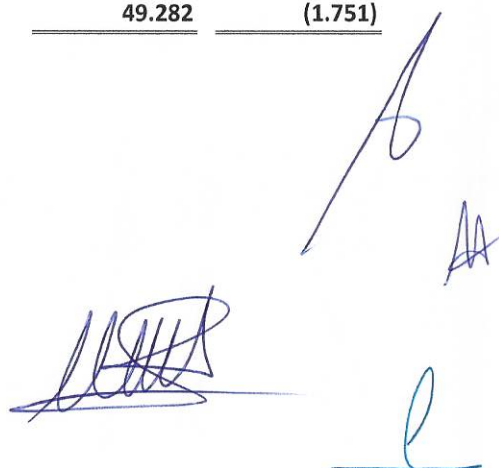
	31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019
<u>Actiu</u>			<u>Patrimoni net (nota 12)</u>		
<u>Actius no corrents</u>			Capital	10.260.000	10.260.000
Immobilitzat intangible (nota 6)	1.065.833	1.107.492	Prima d'emissió	5.304.000	5.304.000
Immobilitzat tangible (nota 7)	23.582.466	17.628.278	Reserves	-	-
Inversions immobiliàries (nota 8)	-	-	Resultats d'exercicis anteriors	(1.751)	-
Immobilitzat financer (nota 9.a)	-	-	Resultat de l'exercici	49.282	(1.751)
Actius per impost diferit (nota 16)	127.070	6.671	Dividend actiu a compte	-	-
<b>Total actius no corrents</b>	<b>24.775.369</b>	<b>18.742.441</b>	<b>Total patrimoni net</b>	<b>15.611.531</b>	<b>15.562.249</b>
			<u>Passius no corrents</u>		
			Provisions a llarg termini (nota 14.a)	458.857	458.857
			Deutes a llarg termini (nota 13.a)	3.045.765	23.630
			Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 13.b)	4.026.738	2.736.034
			Subvencions	-	-
			Passius per impost diferit (notes 13.d i 16)	-	-
			<b>Total passius no corrents</b>	<b>7.531.360</b>	<b>3.218.521</b>
<u>Actius corrents</u>			<u>Passius corrents</u>		
Altres actius no corrents en venda (nota 11)	-	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda (nota 11)	-	-
Existències (nota 10)	243.729	99.691	Provisions a curt termini (nota 14.b)	-	-
Crèdits i comptes per cobrar a curt termini (nota 9.b)	493.629	1.022.282	Deutes a curt termini (nota 13.c i 16)	15.410	11.452
Inversions financeres a curt termini (nota 9.c)	-	-	Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini (nota 13.e)	284.882	160.209
Tresoreria (nota 9.d)	326.499	626.668	Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 13.f)	2.396.043	1.538.651
Ajustaments per periodificació	-	-	Ajustaments per periodificació	-	-
<b>Total actius corrents</b>	<b>1.063.857</b>	<b>1.748.641</b>	<b>Total passius corrents</b>	<b>2.696.335</b>	<b>1.710.312</b>
<b>Total actiu</b>	<b>25.839.226</b>	<b>20.491.082</b>	<b>Total patrimoni net i passiu</b>	<b>25.839.226</b>	<b>20.491.082</b>






La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals abreujats a 31 de desembre de 2020.

	2020	2019
<b>Ingressos d'exploració (nota 15.a)</b>		
Import net de la xifra de negoci	1.532.897	758.458
Altres ingressos d'exploració	144.212	63.654
<b>Total ingressos d'exploració</b>	<b>1.677.109</b>	<b>822.112</b>
<b>Despeses d'exploració</b>		
Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials (nota 15.b)	(485.527)	(218.557)
Despeses de personal (nota 15.c)	(280.257)	(167.763)
Sous, salaris i assimilats	(227.696)	(139.325)
Càrregues socials	(36.115)	(21.310)
Altres despeses de personal	(16.446)	(7.128)
Amortització, deteriorament immobilitzat i resultats per venda o baixes de l'immobilitzat intangible i l'immobilitzat tangible (notes 6 i 7)	(603.042)	(283.218)
Amortització	(609.907)	(283.218)
Resultats per venda o baixa	6.865	-
Variació del deteriorament del circulat (nota 9)	-	-
Altres despeses d'exploració (nota 15.d)	(357.271)	(157.572)
<b>Total despeses d'exploració</b>	<b>(1.726.097)</b>	<b>(827.110)</b>
<b>Resultat d'exploració</b>	<b>(48.988)</b>	<b>(4.998)</b>
<b>Resultat financer</b>	<b>(22.129)</b>	<b>(3.430)</b>
<b>Resultat de les operacions</b>	<b>(71.117)</b>	<b>(8.428)</b>
Altres ingressos i despeses no recurrents		
Altres ingressos i despeses no recurrents (nota 15.e)	-	6
<b>Total altres ingressos i despeses no recurrents</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>(71.117)</b>	<b>(8.422)</b>
<b>Impost de Societats (nota 16)</b>	<b>120.399</b>	<b>6.671</b>
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>49.282</b>	<b>(1.751)</b>





Estat de canvis en el patrimoni net abreujat a 31 de desembre de 2020 amb xifres comparatives corresponents a l'exercici anterior

(Expressat en euros)

	Capital	Prima d'emissió	Reserva Legal	Altres reserves	Resultats d'exercicis anteriors	Resultat de l'exercici	Dividend a compte	Total Patrimoni Net
<b>Saldo a 01/01/2019</b>	<b>60.000</b>	-	-	-	-	-	-	<b>60.000</b>
Resultat de l'exercici 2019	-	-	-	-	-	(1.751)	-	(1.751)
Operacions amb socis i propietaris	10.200.000	5.304.000	-	-	-	-	-	15.504.000
Aplicació resultat 2018	-	-	-	-	-	-	-	-
Ampliació de capital (notes 1 i 12.a)	10.200.000	5.304.000	-	-	-	-	-	15.504.000
Reducció de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportacions de socis	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31/12/2019</b>	<b>10.260.000</b>	<b>5.304.000</b>	-	-	-	<b>(1.751)</b>	-	<b>15.562.249</b>
Ajustaments per errors d'exercicis anteriors	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat a 01/01/2020</b>	<b>10.260.000</b>	<b>5.304.000</b>	-	-	-	<b>(1.751)</b>	-	<b>15.562.249</b>
Resultat de l'exercici 2020	-	-	-	-	-	49.282	-	49.282
Operacions amb socis i propietaris	-	-	-	-	(1.751)	1.751	-	-
Aplicació resultat 2019	-	-	-	-	(1.751)	1.751	-	-
Ampliació de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducció de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportacions de socis	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31/12/2020</b>	<b>10.260.000</b>	<b>5.304.000</b>	-	-	<b>(1.751)</b>	<b>49.282</b>	-	<b>15.611.531</b>



## 1. Naturalesa i principals activitats

CAPÇALERA D'INFRASTRUCTURES ENERGÈTIQUES, SAU (d'ara endavant la Societat), va ésser constituïda com a Societat Anònima Unipersonal el 8 de novembre de 2018, per un període de temps indefinit, amb l'objectiu de desenvolupar l'establert a la Llei 5/2016 de 10 de març de 2016 que regula l'Ens públic Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA) i el règim de les activitats dels sectors elèctric, del fred i de la calor i es deroga la Llei de creació de FEDA, del 14 de gener de 1988, modificada posteriorment per les lleis del 18 de gener de 1991, del 4 de novembre de 1993, i del 18 de novembre de 2010.

Aquesta llei regula, entre altres aspectes, quines son les activitats que FEDA pot desenvolupar en règim de concessió administrativa, i que també poden ser desenvolupades en règim directe a través d'una societat mercantil dependent, sempre que la major part del capital pertanyi a FEDA. Un detall de les esmentades activitats es com segueix:

- La producció d'energia elèctrica, calor útil (cogeneració) i de fred útil (trigeneració).
- La distribució i la venda minorista de fred i de calor útil.

La Societat es troba registrada amb el número 18.349, llibre S-286, folis 491 al 500 al Registre de societats mercantils d'Andorra. El seu domicili social es troba situat a l'Avinguda de la Bartra, AD200 Encamp (Principat d'Andorra).

La Societat és propietària d'un comerç amb número de registre 928720-F, situat a l'Avinguda de la Bartra, Edifici FEDA, Encamp.

L'activitat de la Societat consisteix en la producció d'energia elèctrica, d'energia elèctrica i energia tèrmica (cogeneració), i d'energia elèctrica, energia tèrmica i fred útil (trigeneració), així com la distribució i venda minorista de fred i calor útil. Així mateix, la Societat podrà desenvolupar les activitats integrants de l'objecte social, total o parcialment, de manera indirecta o mitjançant la titularitat d'accions i/o participacions en societats amb objecte idèntic o anàleg.

Les tarifes de distribució i venda minorista de fred i calor útil, es regeixen pel Decret del 14 de setembre de 2016 de creació de les tarifes de la venda minorista de calor útil, publicades en el Butlletí Oficial del Principat d'Andorra en data 21 de setembre de 2016 i per les revisions posteriors que modifiquen les mateixes.

Per dur a terme la seva activitat, amb data 5 de juliol de 2019, la Societat va procedir a l'ampliació del seu capital social mitjançant l'emissió de 17.000 noves accions a un valor nominal de 600 euros cadascuna (10.200 milers d'euros), amb una prima d'emissió de 312 euros per acció (5.304 milers d'euros) les qual van ser subscrietes i desemborsades íntegrament pel seu accionista únic (FEDA), mitjançant l'aportació dinerària de 863 milers d'euros, així com l'aportació no dinerària de 14.641 milers d'euros corresponent als principals actius necessaris per poder dur a terme l'activitat de la Societat el que suposa un import total de 15.504 milers d'euros (veure nota 12.a).

## 2. Bases de presentació

### a. Imatge fidel

Aquests comptes anuals abreujats han estat formulats pels Administradors de la Societat amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2020 i dels resultats de les seves operacions per a l'exercici anual acabat a la mateixa data.

Aquests comptes anuals abreujats han estat preparats en euros a partir dels registres auxiliars de comptabilitat de la Societat i estan pendents d'aprovació per l'Accionista Únic. Tot i això, els Administradors de la Societat preveuen que aquests comptes anuals abreujats seran aprovats sense variacions significatives.

Els comptes anuals abreujats de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019 van ser formulats pels Administradors amb data 4 de març de 2020 i aprovats per l'Accionista Únic amb data 26 de març de 2020.

### b. Principis comptables generalment acceptats

La Societat presenta comptes anuals abreujats ja que reuneix els requisits establerts a la Llei de societats anònimes i de responsabilitat limitada per la preparació de comptes anuals abreujats.

En l'elaboració d'aquests comptes anuals abreujats s'han aplicat tots els principis comptables obligatoris amb incidència en el patrimoni, la situació financera i els resultats de la Societat, establerts d'acord amb el Pla General de comptabilitat d'Andorra aprovat pel Govern el 23 de juliol de 2008 (modificat pel decret del 22 de febrer de 2012) que desenvolupa les previsions contingudes a la Llei 30/2007, del 20 de desembre de 2007 de la comptabilitat dels empresaris (modificada per la llei 26/2011 del 29 de desembre), i les disposicions legals en matèria comptable obligatòries.

### c. Empresa en funcionament

La Societat presenta al 31 de desembre de 2020 un fons de maniobra (actius corrents menys passius corrents) negatiu per import de 1.632.478 euros. Malgrat aquesta situació, els Administradors de la Societat han preparat els presents comptes anuals abreujats aplicant el principi d'empresa en funcionament ja que l'Accionista Únic de la Societat, ha comunicat la seva intenció i capacitat per donar suport financer a la Societat.

### d. Comparació de la informació

Els Administradors presenten els comptes anuals abreujats als socis de la Societat amb xifres comparatives respecte al període anterior (pel balanç abreujat, compte de pèrdues i guanys abreujat i estat de canvis en el patrimoni net abreujat), per a la seva informació i consideració, classificant les xifres de l'exercici anterior comparativament amb les de l'exercici actual.



(Segueix)

e. Canvis de criteris comptables i correcció d'errors

No hi ha hagut canvis de criteris comptables ni correcció d'errors durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020.

3. Distribució de resultats

La proposta de distribució de resultats de l'exercici anual finalitzat a 31 de desembre de 2020, presentada pels Administradors de la Societat i pendent d'aprovació per part de l'Accionista Únic ha estat la següent:

	Euros
Resultats d'exercicis anteriors	1.751
Reserva legal	4.928
Altres reserves	42.603
	<u>49.282</u>

La proposta de distribució de resultats de l'exercici anual finalitzat a 31 de desembre de 2019, presentada pels Administradors de la Societat i aprovada per part de l'Accionista Únic ha estat la següent:

	Euros
Resultats d'exercicis anteriors	<u>(1.751)</u>
	<u>(1.751)</u>

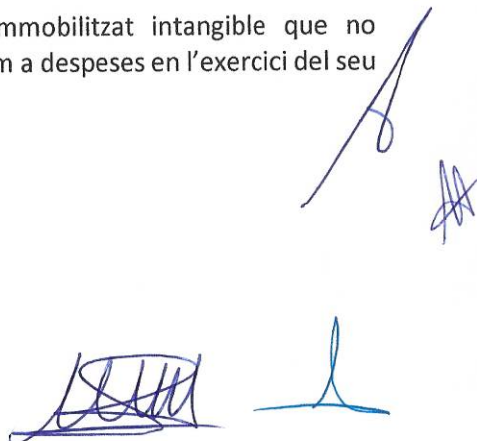
4. Normes de registre i valoració

Les normes de registre i valoració aplicats en la preparació d'aquests comptes anuals abreujats pels Administradors de la Societat són els següents:

a. Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible es presenta valorat segons el seu preu d'adquisició o cost de producció, menys l'amortització acumulada i, si escau, menys qualsevol pèrdua per deteriorament. Els béns de l'immobilitzat intangible s'amortitzen linealment durant la seva vida útil a partir del moment en que estan en condicions d'ús.

Les despeses de manteniment i reparació de l'immobilitzat intangible que no incrementen la vida útil de l'actiu, es reconeixen com a despeses en l'exercici del seu meritament.



(Segueix)

L'amortització dels elements de les immobilitzacions intangibles es realitza sobre el valor de cost, seguint el mètode lineal durant els següents períodes de vida útil estimada:

	<u>Anys de vida útil</u>
Concessions administratives	23
Aplicacions informàtiques	5
Altres immobilitzats intangibles	5

El capítol de "Concessions administratives", correspon al dret d'ús de la parcel·la de terreny comunal, situada al poble de Soldeu amb la finalitat de construir-hi una central de cogeneració de calor i electricitat amb gas natural liquat (GNL), inclòs el dipòsit d'emmagatzematge de GNL i les instal·lacions auxiliars necessàries per al funcionament de la central de cogeneració i de la xarxa de calor urbana.

b. Immobilitzat tangible

L'immobilitzat tangible es presenta valorat segons el seu preu d'adquisició o cost de producció, menys l'amortització acumulada i, si escau, menys qualsevol pèrdua de valor irreversible.

Els costos futurs als quals la Societat haurà de fer front en relació amb el desmantellament de determinades instal·lacions s'incorporen al valor de l'actiu pel valor actualitzat, recollint la corresponent provisió (nota 4.f).

L'amortització dels elements de les immobilitzacions tangibles es realitza sobre el valor de cost, seguint el mètode lineal durant els següents períodes de vida útil estimada:

	<u>Anys de vida útil</u>
Construccions (*)	12-45
Infraestructures (*)	40
Equips de producció (*)	15-60
Actius distribució	10-20
Instal·lacions tècniques d'edificis	12
Equips procés d'informació i telecontrol	5
Elements de transport	5
Mobiliari	5

(\*) La Societat amortitza els actius instal·lats en terrenys en règim de concessió administrativa, als anys de vida útil màxims que resten fins al venciment de dita concessió establert per contracte.

Les despeses de manteniment i reparacions que no milloren la utilització dels béns ni allarguen la seva vida útil es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.




(Segueix)

### Deteriorament del valor dels actius tangibles i intangibles

Al tancament de cada exercici o sempre que existeixin indicis de pèrdua de valor pels actius intangibles i tangibles, la Societat procedeix a estimar mitjançant el denominat "Test de deteriorament" la possible existència de pèrdues de valor que redueixen el valor recuperable dels esmentats actius a un import inferior al seu valor en llibres.

L'import recuperable es determina com el valor més gran entre el valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús.

### c. Actius financers

#### Classificació

Els actius financers es classifiquen en les categories següents:

- Actius financers a cost amortitzat: actius financers originats en la venda de béns o en la prestació de serveis per operacions de tràfic de l'empresa, o els què, en no tenir un origen comercial, no siguin instruments de patrimoni ni derivats i els cobraments dels quals siguin de quantia fixa o determinable i no es negociïn en un mercat actiu.
- Actius financers de negociació: es considera que un actiu financer (préstec o crèdit comercial o no, valor representatiu de deute, instrument de patrimoni o derivat) es posseeix per a negociar quan:
  - S'origini o s'adquireixi amb el propòsit de vendre'l a curt termini.
  - Sigui un instrument financer derivat, sempre que no sigui un contracte de garantia financera ni hagi estat designat com a instrument de cobertura.
- Actius financers a cost: inversions en el patrimoni d'empreses del grup i associades: Es consideren empreses del grup aquelles vinculades amb la Societat per una relació de control, i empreses associades aquelles sobre les quals la Societat exerceix una influència significativa.

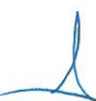
#### Valoració inicial

Els actius financers es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que siguin directament atribuïbles, a excepció dels actius financers de negociació, en què els costos de transacció és reconeixen en el compte de pèrdues i guanys abreujat de l'exercici.

#### Valoració posterior

Els préstecs i partides que s'han de cobrar es valoren pel seu cost amortitzat.

Almenys al tancament de l'exercici la Societat duu a terme un test de deteriorament per als actius financers que no estan registrats a valor raonable. Es considera que hi ha evidència objectiva de deteriorament, si el valor recuperable del actiu financer és inferior al seu valor en llibres. Quan es produeixi el valor en llibres d'aquest deteriorament es registra en el compte de pèrdues i guanys abreujat.



(Segueix)

En particular, i respecte a les correccions valoratives relatives als crèdits i comptes a cobrar a curt termini, el criteri utilitzat per la Societat per calcular les corresponents correccions valoratives, si n'hi hagués, és el seguiment individualitzat de tots els saldos a cobrar al tancament de l'exercici.

Els actius financers a cost, que corresponen a inversions en empreses del grup i associades es valoren pel seu cost, minorant, en el seu cas, per l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament. Les esmentades correccions es calculen com la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió. Excepte millor evidència de l'import recuperable, es pren en consideració el patrimoni net de l'entitat participada, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració (incloent el fons de comerç, en el supòsit d'existir).

Els actius financers de negociació es valoren pel seu valor raonable, sense deduir els costos de transacció que es puguin incórrer a la seva alienació.

La Societat dona de baixa els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

Per contra, la Societat no dona de baixa els actius financers, i reconeix un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda, a les cessions d'actius financers en les quals es retingui substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, tals com els descomptes d'efectes.

d. Passius financers

Classificació

Els passius financers es classifiquen en les categories següents:

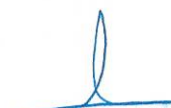
- Passius financers a cost amortitzat: són passius financers aquells dèbits i partides a pagar que té la Societat i que s'han originat en la compra de béns i serveis per operacions de tràfic de l'empresa, o també aquells que, sense tenir un origen comercial, no poden ser considerats com a instruments financers derivats.
- Passius financers de negociació: són passius financers de negociació, aquells que es posseeixen per negociar, amb el propòsit de vendre'l en el curt termini.

Valoració inicial i posterior

Els passius a cost amortitzat que corresponen a dèbits i partides que s'han de pagar, es valoren inicialment al valor raonable de la contraprestació rebuda, ajustada pels costos de la transacció directament atribuïbles. Amb posterioritat, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat.

En la valoració dels passius financers de negociació s'apliquen els mateixos criteris establerts en els actius financers de negociació, (veure nota 4.c anterior).

La Societat dona de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.



(Segueix)

e. Existències

Les existències es presenten valorades al preu d'adquisició d'acord amb el mètode del preu mig ponderat.

La Societat segueix la política d'aplicar correccions valoratives quan el valor de mercat d'un bé o qualsevol altre valor que li correspongui siguin inferiors al seu preu d'adquisició o al seu cost de producció, i amb aquesta finalitat es dotarà la provisió pertinent quan la depreciació sigui reversible. Quan la depreciació sigui irreversible aquesta circumstància s'haurà de tenir en compte a l'hora de valorar les existències.

f. Provisions i contingències

La Societat en la formulació dels comptes anuals abreujats diferencia entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que originin una sortida de recursos, però que resulten indeterminats en quant al seu import i/o moment de cancel·lació.
- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització futura de les quals està condicionada al fet que ocorri, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de la Societat.

Els comptes anuals abreujats recullen totes les provisions respecte a les quals s'estimi que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és major que en cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals abreujats, sinó que s'informa sobre aquests a les notes de la memòria, en la mesura que no siguin considerats com a remots.

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i els ajustos que sorgeixen per l'actualització d'aquestes provisions es registren com a despesa financera conforme es va meritant.

La Societat té l'obligació de desmantellar determinades instal·lacions al finalitzar la concessió. Per a tal fi es registra en l'immobilitzat material el valor present del cost que suposarà realitzar aquestes tasques. Aquesta estimació es revisa anualment de manera que la provisió reflecteixi el valor present dels costos futurs augmentant o disminuint el valor de l'actiu.

Els Administradors són responsables de l'estimació i quantificació dels riscos relacionats amb les possibles provisions que s'han de registrar o passius contingents que s'han d'informar en la memòria.





g. Reconeixement d'ingressos i despeses

Els ingressos i despeses es registren seguint el criteri de meritament, és a dir, en funció de la corrent real de béns i serveis que representen i amb independència del moment en què es produeix el cobrament o pagament dels mateixos. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda deduïts els descomptes, bonificacions o rebaixes comercials que la Societat pugui atorgar.

Els ingressos per prestació de serveis es reconeixen considerant el grau de realització de la prestació a la data de balanç abreujat, sempre que el resultat de la transacció pugui ser estimat amb fiabilitat.

Els interessos rebuts d'actius financers es reconeixen utilitzant el mètode de tipus d'interès efectiu. En tot cas, els interessos meritats després de l'adquisició es reconeixen com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys abreujat.

h. Classificació corrent / no corrent

Els actius i passius es presenten en el balanç abreujat classificats entre corrents i no corrents. A aquests efectes, els actius i passius es classifiquen com a corrents quan estan vinculats al cicle normal d'explotació de la Societat i s'espera que es vinguin, consumeixin, liquidin o realitzin en el transcurs d'aquest. El cicle normal d'explotació és d'un any en l'activitat desenvolupada per la Societat.

i. Impost sobre societats

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 29 de desembre de 2010 va aprovar la Llei 95/2010, modificada amb data 1 de desembre de 2011 per la llei 17/2011 i complementada pel reglament del 20 de juny de 2012, de l'impost sobre beneficis que va entrar en vigor l'1 de gener de 2012.

Aquesta llei sotmet a gravamen la renda mundial obtinguda per les persones jurídiques residents fiscals en territori Andorrà que realitzin activitats empresarials.

La despesa o ingrés per impost sobre beneficis comprèn la part relativa a la despesa o ingrés per l'impost corrent i la part corresponent a la despesa o ingrés per impost diferit.

L'impost corrent és la quantitat que la Societat satisfà com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre el benefici relatives a un exercici. Les deduccions i altres avantatges fiscals en la quota de l'impost, exclosos les retencions i els pagaments a compte, com també les pèrdues fiscals compensables d'exercicis anteriors i aplicades efectivament en aquest exercici, donen lloc a un menor import de l'impost corrent.

La despesa o l'ingrés per impost diferit es correspon amb el reconeixement i la cancel·lació dels actius i passius per impost diferit.

Els impostos diferits es registren per les diferències temporals existents a la data del balanç entre la base fiscal dels actius i passius i els seus valors comptables. Es consideren com a base fiscal d'un element patrimonial l'import atribuït al mateix a efectes fiscals.



(Segueix)

L'efecte impositiu de les diferències temporals s'inclouen en els corresponents epígrafs d' "Actius per Impost diferit" i "Passius per impost diferit" del balanç abreujat adjunt.

La Societat reconeix un passiu per impost diferit per a totes les diferències temporals imposables.

La Societat reconeix els actius per impost diferit per a totes les diferències temporals deduïbles, crèdits fiscals no utilitzats i bases de tributació negatives pendents de compensar, en la mesura que resulti probable que la Societat disposi de guanys fiscals futurs que permetin l'aplicació d'aquests actius.

A la data de tancament de l'exercici, la Societat avalua els actius per impost diferit reconeguts i aquells que no s'han reconegut anteriorment. D'acord amb aquesta anàlisi, la Societat procedeix a donar de baixa un actiu reconegut anteriorment si ja no resulta probable la seva recuperació, o procedeix a registrar qualsevol actiu per impost diferit no reconegut anteriorment sempre que resulti probable que la societat disposi de guanys fiscals futurs que permetin la seva aplicació.

j. Impost general indirecte

El Consell General del Principat d'Andorra, en la seva sessió del 21 de juny de 2012 va aprovar la Llei 11/2012 de l'impost general indirecte que va entrar en vigor l'1 de gener de 2013. Aquesta llei fou modificada amb data 18 d'octubre de 2012 per la Llei 29/2012 i posteriorment amb data 23 de maig de 2013 per la Llei 11/2013. L'esmentada llei fou complementada pel reglament de data 5 de novembre de 2012, posteriorment modificat amb data 17 d'abril de 2013.

Aquesta llei sotmet a gravamen el consum mitjançant la tributació dels lliuraments de béns i les prestacions de serveis realitzades per empresaris o professionals així com de les importacions de béns.

A l'entrada en vigor de la Llei 11/2012 existeixen diferents tipologies de gravamen, el tipus de gravamen general (4,5%), el tipus de gravamen reduït (1%), el tipus de gravamen súper reduït (0%) i el tipus de gravamen incrementat (9,5%) aplicable als serveis bancaris i financers.

El tipus de gravamen general s'estableix en un 4,5% exigible per part de l'administració sempre i quan no es prevegi expressament l'aplicació d'un altre tipus de gravamen.



(Segueix)

k. Estimacions i hipòtesis comptables significatives

La preparació dels comptes anuals abreujats exigeix l'ús per part de la Societat de certes estimacions i judicis en relació amb el futur que s'avaluen contínuament i es basen en l'experiència històrica i altres factors, incloses les expectatives de successos futurs que es creuen raonables sota les circumstàncies analitzades.

Les estimacions comptables resultants, per definició, rarament igualaran als corresponents resultats reals.

Es relacionen a continuació les normes de valoració que requereixen una major quantitat d'estimacions:

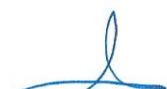
- Deteriorament d'actius: Els actius no financers es revisen, per analitzar les possibles pèrdues per deteriorament, sempre que algun succés o canvi en les circumstàncies indiqui que el valor net comptable pot no ser recuperable. Addicionalment, es revisa, com a mínim anualment, per als fons de comerç i els immobilitzats intangibles que, o bé no estan en explotació, o tenen vida indefinida.

Quan l'import recuperable és menor que el valor net comptable de l'actiu, es reconeix en el compte de pèrdues i guanys abreujat una pèrdua per deteriorament per la diferència entre tots dos. L'import recuperable es calcula com el major entre el valor raonable de l'actiu menys els costos per a la venda i el seu valor d'ús pel procediment del descompte dels fluxos d'efectiu futurs. La Societat està considerant com a import recuperable el valor en ús.

A efectes d'avaluar les pèrdues per deteriorament de valor, els actius s'agrupen al nivell més baix per al que és possible identificar fluxos d'efectiu independents. Tant els actius, inclosos els de vida útil indefinida, com el fons de comerç s'assignen a aquestes unitats generadores d'efectiu (UGE).

Per a aquelles UGE que han requerit de l'anàlisi de possibles pèrdues per deteriorament, els fluxos d'efectiu s'han basat en la millor informació prospectiva disponible, en funció de la regulació i de les expectatives per al desenvolupament del mercat d'acord amb les previsions sectorials disponibles i de l'experiència històrica sobre l'evolució dels preus i els volums produïts.

- Actius per impost diferit: Els actius per impost diferit es registren per a totes aquelles diferències temporànies deduïbles, bases de tributació negatives pendents de compensar i deduccions pendents d'aplicar, per a les quals és probable que la Societat disposi de guanys fiscals futurs que permetin l'aplicació d'aquests actius. Per determinar l'import dels actius per impost diferit que es poden registrar, els Administradors estimen els imports i les dates en què s'obtindran els guanys fiscals futurs i el període de reversió de les diferències temporànies imposables, tenint en compte al seu torn els canvis del model de negoci que en el futur poden afectar a la Societat.
- Provisions: la Societat realitza una estimació dels imports a liquidar en el futur, incloent els corresponents a obligacions contractuals, litigis pendents, costos futurs per al desmantellament i tancament de determinades instal·lacions i restauració de terrenys o altres passius. Aquestes estimacions estan subjectes a interpretacions dels fets i circumstàncies actuals, projeccions d'esdeveniments futurs i estimacions dels efectes financers d'aquests esdeveniments.



(Segueix)

## I. COVID-19

El 11 de març de 2020 la Organització Mundial de la Salut va elevar a pandèmia mundial la situació d'emergència de salut pública ocasionada pel virus SARS-CoV-2 (comunament conegut com coronavirus o COVID-19 per referir-se a la malaltia que provoca). La ràpida expansió de la COVID-19, a escala internacional, ha donat lloc a una crisi sanitària, social i econòmica sense precedents que encara està en curs d'evolució.

Davant d'aquesta situació, el Govern d'Andorra va aprovar al març de 2020 diversos decrets on s'adoptaven mesures excepcionals per afrontar la situació d'emergència sanitària provocada per la COVID-19. Aquests decrets incloïen restriccions a la circulació dels ciutadans i per la realització d'activitats econòmiques, mesures per garantir el subministrament d'aliments i productes necessaris per a la salut pública, la regulació de l'obertura de l'hostaleria, la restauració i els locals on es realitzen activitats culturals, artístiques, esportives i similars, la prioritització de la feina a distància i la suspensió de l'activitat escolar presencial. Un cop aixecades diverses de les mesures anteriors, es va entrar en la nova "normalitat" amb la finalitat de controlar l'expansió de la malaltia.

Fins i tot en aquestes difícils circumstàncies, la Societat ha mantingut l'operació segura dels seus negocis. Addicionalment, s'han reevaluat les principals estimacions comptables, sense considerar que hi hagi impactes significatius en les mateixes.

## 5. Gestió del risc financer

Les activitats de la Societat estan exposades a diversos riscos financers: risc de crèdit, risc de mercat (incloent el risc de tipus d'interès) i risc de liquiditat.

La gestió de el risc financer de les societats pertanyents al Grup FEDA està controlada per la Direcció Financera del Grup.

### a. Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix d'efectiu i equivalents a l'efectiu i dipòsits amb bancs i institucions financeres, així com de deutors comercials o altres deutes, incloent comptes a cobrar pendents i transaccions compromeses.

En relació amb els bancs i institucions financeres, la Societat únicament treballa amb entitats financeres de solvència reconeguda.

En relació als deutors comercials, la Societat avalua la qualitat creditícia de el client, tenint en compte la seva posició financera, l'experiència passada i altres factors. Els límits individuals de crèdit s'estableixen en funció de criteris interns. La Societat segueix el criteri de dotar aquelles provisions per a insolvències que permeten cobrir els saldos de certa antiguitat o en els que concorren circumstàncies que permeten raonablement la seva qualificació com de dubtós cobrament.

### b. Risc de tipus d'interès

El risc de tipus d'interès sorgeix principalment dels comptes financers que la Societat té establerts amb el Grup, així com amb entitats financeres. L'obtenció d'aquests recursos es contracta, respectivament, a un tipus d'interès fix del 2,25% i a un tipus d'interès igual a l'EURIBOR a un any incrementat d'1%.

c. Risc de liquiditat

La Societat realitza una gestió prudent del risc de liquiditat que implica la disponibilitat de finançament per un import suficient a través de disponibilitats de crèdit, tant del propi Grup a què pertany, com, si és el cas, d'entitats financeres externes.

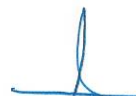
Tal com es menciona a la nota 2.c, la Societat presenta al 31 de desembre de 2020 un fons de maniobra negatiu. No obstant, la Societat compta amb el suport financer del seu Accionista Únic. Tanmateix, tal com s'indica a la nota 13, l'Accionista Únic ha concedit préstecs a la Societat per import agregat de 4.308 milers d'euros.

6. Immobilitzat intangible

Un detall del capítol de l'immobilitzat intangible a 31 de desembre de 2020 i 2019, així com del seu moviment durant l'exercici 2020 es presenta a continuació:

	Euros				SalDOS a 31/12/20
	SalDOS a 31/12/19	Altes	Baixes	Traspassos	
<u>Cost</u>					
Aplicacions informàtiques	-	4.100	-	-	4.100
Concessions administratives	1.092.778				1.092.778
Immob. intangible en curs	37.560	-	-	-	37.560
	<u>1.130.338</u>	<u>4.100</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.134.438</u>
<u>Amortització acumulada</u>					
Aplicacions informàtiques	-	(68)	-	-	(68)
Concessions administratives	(22.846)	(45.691)	-	-	(68.537)
	<u>(22.846)</u>	<u>(45.759)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(68.605)</u>
<u>Valor net comptable</u>	<u>1.107.492</u>	<u>(41.659)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.065.833</u>






Un detall del capítol de l'immobilitzat intangible a 31 de desembre de 2019 i 2018, així com del seu moviment durant l'exercici 2019 es presenta a continuació:

	Euros				Saldos a 31/12/19
	Saldos a 31/12/18	Aportació no dinerària	Altes	Baixes	
<u>Cost</u>					
Concessions administratives	-	1.092.778	-	-	1.092.778
Immob. intangible en curs	-	37.560	-	-	37.560
	-	1.130.338	-	-	1.130.338
		nota 12.a			
<u>Amortització acumulada</u>					
Concessions administratives	-	-	(22.846)	-	(22.846)
	-	-	(22.846)	-	(22.846)
<u>Valor net comptable</u>	-	1.130.338	(22.846)	-	1.107.492

El capítol de "Concessió administrativa terreny de Soldeu", correspon al dret d'ús de la parcel·la de terreny comunal, situada al poble de Soldeu, al lloc anomenat solà d'Incles, de la Parròquia de Canillo. Aquesta cessió, es va dur a terme a favor de FEDA (Accionista Únic de la Societat) mitjançant un contracte de concessió amb data 12 de novembre de 2012, modificat posteriorment amb una novació modificativa del mateix de data 15 d'abril de 2019, a través de la qual el Comú de Canillo va concedir a FEDA, per un termini de 30 anys a comptar de la data de l'esmentat contracte, l'ús de l'esmentada parcel·la amb la finalitat que FEDA la destinés a la construcció d'una central de cogeneració de calor i electricitat amb gas natural líquid (GNL), inclòs al dipòsit d'emmagatzematge de GNL i les instal·lacions auxiliars necessàries per al funcionament de la central de cogeneració i de la xarxa de calor urbana. Durant l'exercici 2019, l'esmentada activitat, va ser traspasada a la Societat Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.U., mitjançant l'aportació esmentada a la nota 12.a de la present memòria.

La vida útil restant en el moment de l'aportació era de 23 anys.

A 31 de desembre de 2020 i 2019 no existeixen béns en ús totalment amortitzats.

A 31 de desembre de 2020 i 2019 la Societat no ha capitalitzat despeses financeres ni ha realitzat treballs per al seu immobilitzat intangible.

## 7. Immobilitzat tangible

Un detall de l'immobilitzat tangible a 31 de desembre de 2020 i 2019, així com el seu moviment durant l'exercici 2020 es mostra a continuació:

	Euros				Saldos a 31/12/20
	Saldos a 31/12/19	Altes	Baixes	Traspassos	
<u>Cost</u>					
Edificis i altres construccions	6.095.206	-	-	-	6.095.206
Equips i instal·lacions tècniques	7.592.939	726.819	-	1.414.170	9.733.928
Mobiliari i altre immobilitzat		1.914	-	-	1.914
Immob. tangible en curs	4.200.505	6.455.898	(666.295)	(1.414.170)	8.575.938
	<u>17.888.650</u>	<u>7.184.631</u>	<u>(666.295)</u>	<u>-</u>	<u>24.406.986</u>
<u>Amortització acumulada</u>					
Edificis i altres construccions	(128.741)	(257.481)	-	-	(386.222)
Equips i instal·lacions tècniques	(131.631)	(306.667)	-	-	(438.298)
Mobiliari i altre immobilitzat	-	-	-	-	-
	<u>(260.372)</u>	<u>(564.148)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(824.520)</u>
<u>Valor net comptable</u>	<u>17.628.278</u>	<u>6.620.483</u>	<u>(666.295)</u>	<u>-</u>	<u>23.582.466</u>

Un detall de l'immobilitzat tangible a 31 de desembre de 2019 i 2018, així com el seu moviment durant l'exercici 2019 es mostra a continuació:

	Euros				Saldos a 31/12/19
	Saldos a 31/12/18	Aportació no dinerària	Altes	Baixes	
<u>Cost</u>					
Edificis i altres construccions	-	5.775.973	319.233	-	6.095.206
Equips i instal·lacions tècniques	-	7.445.432	147.507	-	7.592.939
Mobiliari i altre immobilitzat	-	-	-	-	-
Immob. tangible en curs	-	289.282	3.911.223	-	4.200.505
	<u>-</u>	<u>13.510.687</u>	<u>4.377.963</u>	<u>-</u>	<u>17.888.650</u>
		nota 12.a			
<u>Amortització acumulada</u>					
Edificis i altres construccions	-	-	(128.741)	-	(128.741)
Equips i instal·lacions tècniques	-	-	(131.631)	-	(131.631)
Mobiliari i altre immobilitzat	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(260.372)</u>	<u>-</u>	<u>(260.372)</u>
<u>Valor net comptable</u>	<u>-</u>	<u>13.510.687</u>	<u>4.117.591</u>	<u>-</u>	<u>17.628.278</u>

L'immobilitzat tangible comprèn principalment les instal·lacions tècniques de cogeneració i la xarxa de distribució de calor aportada l'any 2019 per FEDA (nota 12.a).

Les inversions realitzades durant l'exercici 2020 corresponen principalment a la construcció de la "Central de Cogeneració de la Comella", que està previst finalitzar l'any 2021, així com a la construcció de la "Xarxa de Calor de la Comella", que està previst finalitzar l'any 2024. Addicionalment, s'han adquirit elements de transport a la Societat del Grupo Forces Elèctriques d'Andorra per import de 1.914 euros (0 euros a 31 de desembre de 2019).

Dins de les baixes realitzades durant l'exercici 2020, trobem un actiu venut a la Societat del Grup Centre de Tractament de Residus d'Andorra, S.A., per import de 279.205 euros i que ha generat un benefici al compte de pèrdues i guanys abreujat de 6.865 euros.

A 31 de desembre de 2020 i 2019 no existeixen béns en ús totalment amortitzats.

A 31 de desembre de 2020 la Societat ha capitalitzat despeses financeres per import de 55.678 euros, 2.813 euros a 31 de desembre de 2019.

Durant l'exercici 2020, la Societat ha realitzat treballs per al seu immobilitzat tangible per import de 102.125 euros, 49.455 euros durant l'exercici 2019.

La política de la Societat és formalitzar pòlisses d'assegurances per a cobrir els possibles riscos a que estan sotmesos els diversos elements del seu immobilitzat tangible. Els administradors revisen anualment, o quan alguna circumstància ho fa necessari, les cobertures i els riscos coberts i s'acorden els imports que raonablement es deuen cobrir per a l'any següent.

#### 8. Inversions immobiliàries

Aquesta nota no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.





## 9. Actius financers

Un detall per categories dels actius financers al 31 de desembre de 2020, és com segueix:

	Euros			Total
	Cost amortitzat	Negociació	Cost	
<u>Actius no corrents</u>				
Immobilitzat financer	-	-	-	-
	-	-	-	-
<u>Actius corrents</u>				
Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	493.629	-	-	493.629
Inversions financeres a curt termini	-	-	-	-
Tresoreria	326.499	-	-	326.499
	820.128	-	-	820.128

Un detall per categories dels actius financers al 31 de desembre de 2019, és com segueix:

	Euros			Total
	Cost amortitzat	Negociació	Cost	
<u>Actius no corrents</u>				
Immobilitzat financer	-	-	-	-
	-	-	-	-
<u>Actius corrents</u>				
Crèdits i comptes a cobrar a curt termini	1.022.282	-	-	1.022.282
Inversions financeres a curt termini	-	-	-	-
Tresoreria	626.668	-	-	626.668
	1.648.950	-	-	1.648.950

### a. Immobilitzat financer

Aquesta nota no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.





(Segueix)

**b. Crèdits i comptes a cobrar a curt termini**

Un detall de l'epígraf de deutors del balanç abreujat adjunt a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

	Euros	
	2020	2019
Clients per prestació de serveis	100.855	139.569
Crèdits i comptes a cobrar empreses del grup (nota 17)	138.744	754.924
Altres crèdits i comptes a cobrar	254.030	127.789
	<u>493.629</u>	<u>1.022.282</u>

L'epígraf de "Clients per prestació de serveis" a 31 de desembre de 2020, correspon a l'import pendent de cobrar per la prestació de serveis de distribució de calor als clients de la Societat corresponent al mes de desembre de 2020.

L'epígraf de "Crèdits i comptes a cobrar empreses del grup" a 31 de desembre de 2020, inclou l'import pendent de cobrar per la prestació de serveis a FEDA del mes de desembre de 2020 corresponents a la transformació de gas natural liquat a energia elèctrica i energia tèrmica (ingressos de cogeneració) per import de 119.517 euros (104.924 euros a 31 de desembre de 2019), així com un import pendent de cobrar del Govern d'Andorra per import de 19.227 euros (0 euros a 31 de desembre de 2019).

L'epígraf de "Altres crèdits i comptes a cobrar" a 31 de desembre de 2020, correspon a l'import pendent de cobrar de la liquidació de l'IGI del quart trimestre de l'exercici 2020.

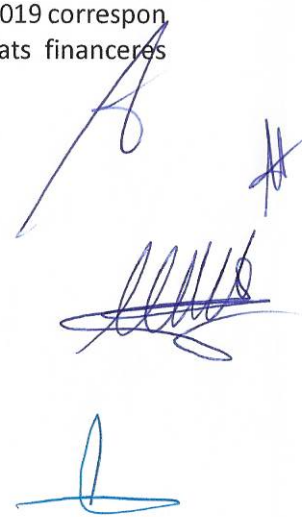
Al 31 de desembre de 2020 i 2019, la Societat no ha registrat correccions de valor per deteriorament dels comptes a cobrar a curt termini.

**c. Inversions financeres a curt termini**

Aquest epígraf del balanç abreujat no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.

**d. Tresoreria**

El saldo d'aquest capítol de balanç abreujat a 31 de desembre de 2020 i 2019 correspon principalment a comptes corrents que manté la Societat amb entitats financeres andorranes.



**10. Existències**

Un detall d'aquest epígraf de balanç abreujat a 31 de desembre de 2018 i 2019 és com segueix:

	Euros	
	2020	2019
Existències per al propi consum i recanvis	243.729	99.691
Avançament a proveïdors	-	-
	<u>243.729</u>	<u>99.691</u>
Provisió	-	-
	<u>243.729</u>	<u>99.691</u>

El capítol d'existències correspon principalment a material per al propi consum de la Societat i a recanvis principalment material destinat al manteniment i a la conservació de les mateixes.

Durant l'exercici 2020, la Societat ha procedit a regularitzar un import de 120.000 euros comptabilitzats com a despesa i que es troben al magatzem de la central de cogeneració de Soldeu com a peces de recanvi.

Durant els exercicis 2020 i 2019 no s'han registrat correccions valoratives per deteriorament de les existències.

**11. Altres actius no corrents en venda i passius vinculats amb altres actius no corrents en venda**

Aquesta nota no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.





(Segueix)

## 12. Patrimoni net

### a. Capital social

A 31 de desembre de 2020 i 2019 el capital està representat per 17.100 accions de 600 euros de valor nominal cadascuna. Totes les accions tenien els mateixos drets econòmics i polítics.

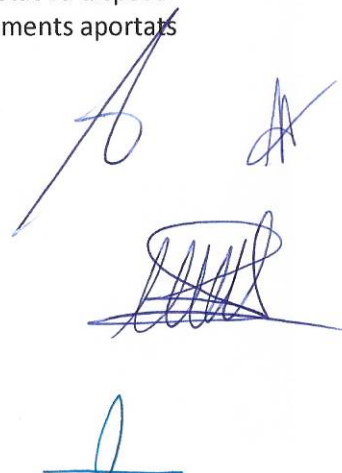
En data 5 de juliol de 2019, i mitjançant escriptura notarial, la Societat va procedir a realitzar una ampliació de capital amb aportació dinerària i no dinerària. En aquest sentit, l'accionista únic de la Societat, va procedir a efectuar dita ampliació mitjançant la subscripció de 17.000 noves accions, d'igual contingut de drets que les ja existents i amb el seu mateix valor nominal, és a dir, d'un valor nominal de 600 euros cadascuna i un import total de 10.200 milers d'euros, numerades correlativament del número 101 al número 17.100, ambdós inclosos. Així mateix, l'emissió de les noves accions es va realitzar amb una prima d'emissió total o conjunta de 5.304 milers d'euros, i per tant, amb una prima d'emissió de 312 euros per acció, subscripta íntegrament per l'accionista únic. Un detall dels imports totals de l'esmentada ampliació de capital desglossada per conceptes va ser com segueix:

	<u>Euros</u>
Capital	10.200.000
Prima d'Emissió	<u>5.304.000</u>
	<u>15.504.000</u>

El desemborsament de l'esmentada ampliació de capital es va dur a terme d'acord amb el següent detall:

	<u>Euros</u>
Aportació dinerària	862.975
Aportació no dinerària	<u>14.641.025</u>
	<u>15.504.000</u>

Els actius traspassats en motiu de l'aportació no dinerària, van estar registrats en l'actiu del balanç abreujat de la Societat per l'import corresponent al seu valor net comptable que figurava en el balanç de FEDA en el moment de l'aportació. La Societat va disposar d'un informe d'un expert independent per verificar la valoració dels elements aportats per FEDA.





El valor comptable i fiscal dels actius aportats en concepte d'aportació no dinerària per l'ampliació de capital amb prima d'emissió per part de l'accionista únic, va ser com segueix:

	Euros
	<u>2019</u>
Immobilitzat intangible (nota 6)	
Concessió administrativa terreny de Soldeu	1.092.778
Immobilitzat intangible en curs	<u>37.560</u>
	<u>1.130.338</u>
Immobilitzat tangible (nota 7)	
Edificis i altres construccions	5.775.973
Xarxa de distribució de calor	7.445.432
Immobilitzat material en curs	<u>289.282</u>
	<u>13.510.687</u>
	<u>14.641.025</u>

El capítol de "Concessió administrativa terreny de Soldeu", corresponia a la cessió a FEDA (accionista únic) del dret d'ús de la parcel·la de terreny comunal, situada al poble de Soldeu, al lloc anomenat solà d'Incles, de la Parròquia de Canillo. Aquesta cessió, es va dur a terme mitjançant un contracte de concessió amb data 12 de novembre de 2012, modificat posteriorment amb una novació modificativa del mateix de data 15 d'abril de 2019, a través de la qual el Comú de Canillo va concedir a FEDA, per un termini de 30 anys a comptar de la data de l'esmentat contracte, l'ús de l'esmentada parcel·la amb la finalitat que FEDA la destinés a la construcció d'una central de cogeneració de calor i electricitat amb gas natural liquat (GNL), inclòs al dipòsit d'emmagatzematge de GNL i les instal·lacions auxiliars necessàries per al funcionament de la central de cogeneració i de la xarxa de calor urbana. Durant l'exercici 2019, l'esmentada activitat, va ser traspasada a la Societat Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.U., mitjançant l'aportació de l'esmentada concessió, i dels actius per dur-la a terme.

El capítol de "Edificis i instal·lacions tècniques per la Cogeneració", corresponia a l'aportació de l'edifici que acull la "Central de Cogeneració de Soldeu", juntament amb totes les instal·lacions interiors, el motor de cogeneració, la sala de calderes i tots els elements auxiliars existents per al funcionament de la central, la planta satèl·lit de regasificació de Gas, així com el restant immobilitzat material que integraven l'equipament de la "Central de Cogeneració de Soldeu" i/o que estaven afectes a la seva explotació i funcionament.

El capítol de "Xarxa de distribució de calor", corresponia a les instal·lacions de calefacció urbana d'una longitud total aproximada de 3.000 metres, situada en el subsol de la via pública, el traçat de la qual discorre des del poble de El Tarter fins a la "Central de Cogeneració de Soldeu", i des d'aquesta fins al poble de Soldeu, juntament amb les subestacions que consisteixen en bescanviador de calor de potència variable, segons necessita dels usuaris finals.

(Segueix)

El capítol de “Immobilitzat material en curs”, corresponia als projectes i estudis de viabilitat per a la futura central de cogeneració i xarxa de calor urbana al poble i Parròquia d'Andorra la Vella, al lloc conegut com la Comella.

Per altra banda, la Societat es va acollir al règim especial que preveu la lletra a) de l'apartat 4 de l'article 2 del text refós de la Llei 17/2017, del 20 d'octubre, “de règim fiscal de les operacions de reorganització empresarial i de modificació de la Llei 95/2010 del 29 de desembre, de l'impost sobre societats; de la Llei 5/2014 del 24 d'abril, de l'impost sobre la renda de les persones físiques, de la Llei 21/2014, del 16 d'octubre, de bases de l'ordenament tributari; de la Llei 20/2007, del 18 d'octubre, de societats anònimes i de responsabilitat limitada i de la Llei 21/2006 del 14 de desembre, de l'impost de les plusvàlues en les transmissions patrimonials immobiliàries”. En aquest sentit, a l'exercici 2019, no es va subrogar cap crèdit fiscal resultat de dita aportació.

Com annex dels comptes anuals abreujats, els Administradors de la Societat inclouen l'últim el balanç de l'entitat transmetent abans de realitzar l'aportació així com un detall dels elements d'immobilitzat objecte de l'aportació no dinerària.

Un detall de la composició dels socis de la Societat a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

	% de participació	
	2020	2019
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	100%	100%
	100%	100%

b. Reserva legal

D'acord amb la Llei de Societats aprovada pel Consell General el 21 de novembre de 2007, s'obliga a dotar una reserva legal d'un import mínim equivalent al 10% dels beneficis fins assolir la xifra del 20% del capital social.

A 31 de desembre de 2020 i 2019, la reserva legal està en procés de constitució.





### 13. Passius financers

Un detall dels passius financers, a 31 de desembre de 2020, classificats per categories és com segueix:

	Euros		
	Cost amortitzat	Negociació	Total
<b><u>Passius no corrents</u></b>			
Deutes a llarg termini	3.045.765	-	3.045.765
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 17)	4.026.738	-	4.026.738
Passius per impost diferit	-	-	-
	<u>7.072.503</u>	<u>-</u>	<u>7.072.503</u>
<b><u>Passius corrents</u></b>			
Deutes a curt termini	15.410	-	15.410
Deutes amb empreses del grup a curt termini (nota 17)	284.882	-	284.882
Creditors comercials i altres comptes a pagar	2.396.043	-	2.396.043
	<u>2.696.335</u>	<u>-</u>	<u>2.696.335</u>

Un detall dels passius financers, a 31 de desembre de 2019, classificats per categories és com segueix:

	Euros		
	Cost amortitzat	Negociació	Total
<b><u>Passius no corrents</u></b>			
Deutes a llarg termini	23.630	-	23.630
Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini (nota 17)	2.736.034	-	2.736.034
Passius per impost diferit	-	-	-
	<u>2.759.664</u>	<u>-</u>	<u>2.759.664</u>
<b><u>Passius corrents</u></b>			
Deutes a curt termini	11.452	-	11.452
Deutes amb empreses del grup a curt termini (nota 17)	160.209	-	160.209
Creditors comercials i altres comptes a pagar	1.538.651	-	1.538.651
	<u>1.710.312</u>	<u>-</u>	<u>1.710.312</u>

a. Deutes a llarg termini

Un detall dels deutes a llarg termini a 31 de desembre de 2020 i 2019 és com segueix:

	Euros	
	2020	2019
Deutes amb entitats de crèdit a llarg termini	3.007.470	-
Bestretes de clients a llarg termini	38.295	23.630
	<u>3.045.765</u>	<u>23.630</u>

El capítol "Deutes amb entitats de crèdit a llarg termini" correspon a una pòlissa de crèdit formalitzada amb Andbank amb data 31 de juliol de 2020 i venciment 28 de juliol de 2025, per import inicial de 9.000.000 d'euros, que s'amplia progressivament fins a la quantitat màxima de 18.250.000 euros, la qual merita un tipus d'interès igual a l'EURIBOR a un any, incrementat d'1%.

El capítol "Bestretes de clients a llarg termini" correspon als dipòsits efectuats per clients de la Societat en el moment de la contractació de l'alta o del canvi del servei, que s'espera siguin retornats en un període superior a un any.

b. Deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini

El detall d'aquest epígraf de balanç abreujat a 31 de desembre de 2020 és com segueix:

Entitat	Tipus	Euros		Inici	Venciment	Tipus d'interès
		Import límit / concedit	Import disposat / pendent			
FEDA	Préstec	140.000	113.884	18/04/19	18/04/24	3,50%
FEDA	Préstec	600.000	571.142	20/11/19	20/11/34	2,25%
FEDA	Préstec	1.500.000	1.435.130	16/12/19	16/12/34	2,25%
FEDA	Préstec	650.000	625.037	24/01/20	24/01/35	2,25%
FEDA	Préstec	600.000	582.750	19/03/20	19/03/35	2,25%
FEDA	Préstec	1.000.000	980.878	04/05/20	04/05/35	2,25%
Total deutes amb empreses del grup			<u>4.308.821</u>			
Venciments a curt préstecs (nota 13.e)			<u>(282.083)</u>			
Total deutes a llarg termini (nota 17)			<u>4.026.738</u>			





El detall d'aquest epígraf de balanç abreujat a 31 de desembre de 2019 és com segueix:

Entitat	Tipus	Euros		Inici	Venciment	Tipus d'interès
		Import límit / concedit	Import disposat / pendent			
FEDA	Préstec	140.000	140.000	18/04/19	18/04/24	3,50%
FEDA	Préstec	600.000	600.000	20/11/19	20/11/34	2,25%
FEDA	Préstec	1.500.000	1.500.000	16/12/19	16/12/34	2,25%
FEDA	Préstec	650.000	650.000	24/01/20	24/01/35	2,25%
Total deutes amb empreses del grup			<u>2.890.000</u>			
Venciments a curt préstecs (nota 13.e)			<u>(153.966)</u>			
Total deutes a llarg termini (nota 17)			<u>2.736.034</u>			

El primer préstec contractat per la Societat amb el seu accionista únic es va emprar en la seva totalitat a la cobertura de les despeses d'explotació inicials. El pagament d'aquest préstec és anual.

amb data 1 d'octubre de 2019, es va formalitzar un Acord Marc signat entre la Societat i el seu accionista únic (FEDA) mitjançant ambdues parts acorden que la Societat necessitarà un finançament global de 5.500.000 d'euros per tal que la Societat pugui finançar la primera fase del projecte de construcció de la Central de Cogeneració de la Comella i la xarxa de distribució de calor (veure nota 7), entenen-se com a primer estadi les inversions previstes a liquidar durant l'exercici 2019 i 2020, i que FEDA està disposada a prestar-li dita quantitat durant el termini de temps comprès entre l'1 d'octubre de 2019 i l'1 d'octubre de 2020, mitjançant la concessió consecutiva de diferents préstecs de com a màxim un número de deu (10), en funció del pla de pagaments de la societat Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.U.

En aquest sentit, i tal i com s'observa en el detall de préstecs anterior, a 31 de desembre de 2020 la Societat ha formalitzat amb FEDA un total de cinc (5) préstecs (aquells formalitzats a partir de l'1 d'octubre de 2019) que computen en l'Acord Marc anteriorment esmentat. Aquests préstecs es liquiden de forma mensual.

Un detall dels venciments dels deutes amb empreses del grup i associades a llarg termini amb saldos disposats a 31 de desembre de 2020 i 2019 és com segueix:

	Euros	
	2020	2019
Menys d'un any (nota 13.d)	282.083	153.966
D'1 a 2 anys	288.828	192.864
De 2 a 3 anys	295.737	193.629
De 3 a 4 anys	302.815	197.394
De 4 a 5 anys	279.059	201.246
Més de 5 anys Bestretes de clients a llarg termini	2.860.299	1.950.901
	<u>4.308.821</u>	<u>2.890.000</u>

c. Deutes a curt termini

Un detall d'aquest capítol del balanç abreujat a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

	Euros	
	2020	2019
Caixa Andorrana de la Seguretat Social, creditora	11.644	9.545
Govern creditor per IGI	1.734	639
Govern creditor per IRPF	2.032	1.268
	<u>15.410</u>	<u>11.452</u>

nota 16

El capítol "Caixa Andorrana de Seguretat Social, creditora" correspon al saldo pendent de pagament amb la Caixa Andorrana de Seguretat Social corresponent a les cotitzacions del mes de desembre de 2020.

d. Passius per impost diferit

Aquest epígraf no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.

e. Deutes amb empreses del grup i associades a curt termini

Un detall dels deutes amb empreses del grup i associades a curt termini a 31 de desembre de 2020 i 2019 és com segueix:

	Euros	
	2020	2019
Deutes a curt termini de préstecs (nota 13.b i nota 17)	282.083	153.966
Interessos de préstecs meritats i no pagats	2.799	6.243
	<u>284.882</u>	<u>160.209</u>






(Segueix)

f. Creditors comercials i altres comptes a pagar

Un detall d'aquest capítol de balanç abreujat a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

	Euros	
	2020	2019
Proveïdors i creditors variis	2.249.214	1.366.402
Proveïdors empreses del grup i associades (nota 17)	110.200	126.091
Dipòsits i fiances a curt termini	33.359	42.512
Altres	3.270	3.646
	<u>2.396.043</u>	<u>1.538.651</u>

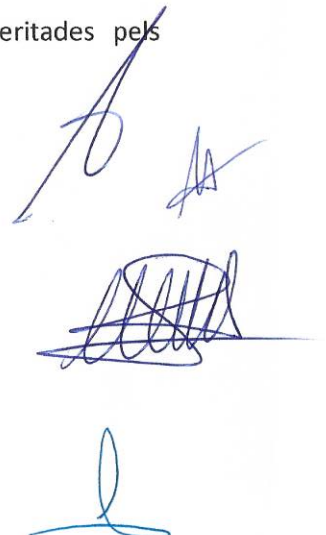
El capítol de "Proveïdors i creditors variis" correspon principalment a saldos meritats i pendents de liquidar amb proveïdors d'immobilitzat de la Societat per la construcció de la planta de La Comella y de la xarxa de distribució de calor.

El capítol de "Proveïdors empreses del grup i associades" a 31 de desembre de 2020, correspon a principalment a la compra d'energia tèrmica de la Societat al seu accionista únic (FEDA), corresponent al mes de desembre de 2020 per import de 76.264 euros pendent de pagar a la data esmentada (88.000 euros a 31 de desembre de 2019), la qual adquireix la Societat per a la posterior distribució i venda al detall a través de les seves infraestructures. Així mateix, aquest capítol inclou la facturació de l'accionista únic a la Societat en concepte de serveis prestats durant l'exercici 2020 per import de 14.812 euros i pendents de pagar a 31 de desembre de 2020 (33.000 euros a 31 de desembre de 2019). Finalment, també s'inclou el consum d'electricitat del mes de desembre i pendent de pagar per import de 5.644 euros (5.000 euros a 31 de desembre de 2019) així com el consum d'aigua de la central de Soldeu per import de 356 euros.

Dins d'aquest capítol també trobem els deutes amb proveïdors del grup de Govern amb 86 euros de despesa amb Andorra Telecom i 13.038 euros pendents de liquidar amb la Duana Andorrana.

El capítol de "Dipòsits i fiances a curt termini" correspon a la fiança rebuda per part de Molgas per la construcció de la planta de regasificació de la central de cogeneració de la Comella (adjudicatari de la licitació pública).

El capítol de "Altres" correspon principalment a les vacances meritades pels treballadors i no gaudides encara a 31 de desembre de 2020.



(Segueix)

#### 14. Provisions

##### a. Provisions a llarg termini

Un detall d'aquest epígraf de balanç abreujat a 31 de desembre de 2020 i 2019, és com segueix:

	Euros	
	2020	2019
Provisió per desmantellament	458.857	458.857
	<u>458.857</u>	<u>458.857</u>


Un detall del moviment de l'epígraf de provisions a llarg termini durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020 és com segueix:

	Euros					Saldo al 31/12/20
	Saldo al 31/12/19	Aplicacions	Dotacions	Traspassos	Reversió	
Provisió per desmantellament	458.857	-	-	-	-	458.857
	<u>458.857</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>458.857</u>

Un detall del moviment de l'epígraf de provisions a llarg termini durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019 és com segueix:

	Euros					Saldo al 31/12/19
	Saldo al 31/12/18	Aplicacions	Dotacions	Traspassos	Reversió	
Provisió per desmantellament	-	-	458.857	-	-	458.857
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>458.857</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>458.857</u>

La provisió per desmantellament registrada durant l'exercici 2020 i 2019, correspon a la despesa estimada pel desmantellament de la instal·lació abastida al terreny cedit pel Comú de Canillo per la Central de Cogeneració per import de 458.857 euros (veure notes 6 i 12.a).




(Segueix)

b. Provisions a curt termini

Aquesta nota no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.

c. Passius contingents

Entre els passius de caràcter contingent de la Societat s'inclou el corresponent a la responsabilitat normal de les empreses per la pròpia activitat comercial de la Societat. En opinió dels Administradors de la Societat, no s'estima cap tipus d'efecte en els comptes anuals abreujats adjunts per la explotació i gestió de la seva activitat comercial.

**15. Ingressos i despeses**

a. Ingressos d'explotació

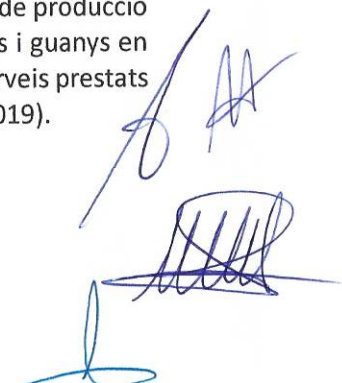
Un detall dels ingressos d'explotació per a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020 i 2019, és com segueix:

	Euros	
	2020	2019
Ingressos per venda energia tèrmica	681.221	352.002
Ingressos per cogeneració	851.676	406.456
Altres ingressos d'explotació	144.212	63.654
	<u>1.677.109</u>	<u>822.112</u>

El capítol de "Ingressos per venda energia tèrmica" a 31 de desembre de 2020 i 2019, correspon als ingressos meritats durant els exercicis 2020 i 2019 per la prestació del servei de distribució i venda al detall d'energia tèrmica a través de les seves infraestructures.

El capítol de "Ingressos per cogeneració" a 31 de desembre de 2020 i 2019, correspon als ingressos meritats durant els exercicis 2020 i 2019 pels serveis prestats a l'accionista únic (FEDA), corresponents a la transformació de gas natural liquat en energia elèctrica i energia tèrmica (cogeneració).

El capítol "Altres ingressos d'explotació" a 31 de desembre de 2020 correspon, principalment, a l'ingrés per import de 102.125 euros (49.455 euros a 31 de desembre de 2019) corresponents a l'activació dels costos incorreguts en concepte de mà d'obra directa i/o indirecta i materials en la construcció de diversos immobilitzats per a ús de la Societat. Atès al fet que la Societat considera aquests costos com a cost de producció dels seus immobilitzats en curs, reconeix un ingrés al compte de pèrdues i guanys en aquest epígraf (nota 7). Així mateix, aquest capítol inclou ingressos per serveis prestats a FEDA per import de 42.087 euros (14.199 euros a 31 de desembre de 2019).



b. Consum de mercaderies, matèries primeres i altres materials

En aquest capítol, la Societat recull principalment, les compres d'energia tèrmica realitzades a FEDA (nota 17).

c. Despeses de personal

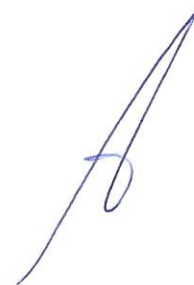
Un detall de les despeses de personal per a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020 i 2019, és com segueix:

	Euros	
	2020	2019
Sous i salaris	227.696	139.325
Càrregues socials	36.115	21.310
Altres despeses de personal	16.446	7.128
	<u>280.257</u>	<u>167.763</u>

El nombre mitjà d'empleats que la Societat ha tingut en plantilla durant l'exercici 2020 és de 4 empleats (3 empleats durant l'exercici 2019).

Un detall del nombre mig d'empleats durant els exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019, distribuït per categories, és el següent:

	Nombre mig d'empleats	
	2020	2019
Gerent	1	1
Tècnics superiors	3	2
	<u>4</u>	<u>3</u>






(Segueix)

d. Altres despeses d'exploració

Un detall del capítol d'altres despeses d'exploració per a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020 i 2019, és com segueix:

	Euros	
	2020	2019
Arrendaments i cànon	49.769	22.144
Reparacions i conservació	143.252	69.233
Serveis de professionals independents	59.915	33.700
Primes d'assegurances	19.414	-
Serveis bancaris	27.259	-
Subministraments	47.384	30.779
Publicitat, propaganda i relacions públiques	518	-
Tributs	504	-
Altres serveis exteriors	9.256	1.716
	<u>357.271</u>	<u>157.572</u>

El capítol "Arrendaments i cànon" inclou principalment el cànon de calor del Comú de Canillo per import de 41 milers d'euros (18 milers d'euros al 2019).

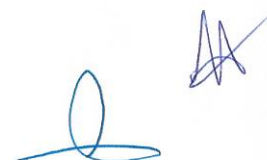
El capítol "Reparacions i conservació" inclou principalment les despeses en concepte de manteniment i reparacions de la Central de Cogeneració de Soldeu.

El capítol "Serveis de professionals independents" inclou principalment les despeses en concepte de serveis corporatius i serveis prestats per part de l'accionista únic (FEDA) per import de 35 milers d'euros (18 milers d'euros al 2019), així com despeses d'assessoraments jurídics, altres assessoraments i auditoria per import total de 25 milers d'euros (16 milers d'euros al 2019).

e. Ingressos i despeses no recurrents

Aquesta epígraf no és d'aplicació en els presents comptes anuals abreujats.





## 16. Situació fiscal

El detall dels saldos relatius a actius i passius fiscals relacionats amb l'impost sobre societats a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

	Euros	
	2020	2019
<u>Actius</u>		
Govern deutor per IGI (nota 9.b)	254.030	127.789
Actius per impost diferit	127.070	6.671
	<u>381.100</u>	<u>134.460</u>
<u>Passius</u>		
Caixa Andorrana de Seguretat Social, creditora	11.644	9.545
Govern creditor per IGI	1.734	639
Govern creditor per IRPF	2.032	1.268
	<u>15.410</u>	<u>11.452</u>

nota 13.c

Segons les disposicions legals vigents, les liquidacions d'impostos no poden considerar-se definitives fins que no hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el període de prescripció, actualment establert en 3 anys. La Societat té oberts a inspecció tots els exercicis des de la seva constitució per tots els impostos que li són aplicables. En opinió dels Administradors així com dels seus assessors fiscals, no existeixen contingències fiscals d'imports significatius que puguin derivar-se, en cas d'inspecció, de possibles interpretacions diferents de la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per la Societat.





(Segueix)



a. Càlcul de l'Impost sobre societats

La conciliació entre el resultat abans d'impostos, el resultat ajustat (base de tributació) i la conciliació entre la base de tributació i la despesa / (ingrés) de l'impost sobre societats de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020 és com segueix:

	Euros
	<u>2020</u>
Resultat abans d'impostos	(71.117)
Diferències permanents	201
Diferències temporals	-
Bases de tributació negatives d'exercicis anteriors	-
Resultat ajustat (base de tributació)	<u>(70.916)</u>
Tipus impositiu aplicable	10%
Quota de tributació (càrrega impositiva teòrica)	<u>-</u>

Un detall de les diferències permanents de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020 és com segueix:

	Euros	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impost comunal radicació	201	-
Usos i costums	-	639
Diferències permanents	<u>201</u>	<u>639</u>

Durant l'exercici 2020, la Societat ha reconegut un ingrés per impost diferit de 120.399 euros corresponents al reconeixement de crèdits fiscals per deduccions generades pendents d'aplicació (113.307 euros) i per bases de tributació negatives (7.092 euros). La Societat ha reconegut els esmentats crèdits fiscals donat que els administradors estimen altament probable la seva recuperació en els propers anys en execució del pla de negocis de la Societat.





Un detall de les deduccions generades, aplicades i pendents d'aplicació que la Societat té a 31 de desembre de 2020 és com segueix:

Deduccions	Any generació /caducitat	Euros				
		Saldo a 31/12/2019	Deduccions generades	Deduccions aplicades	Deduccions caducades	Saldo a 31/12/2020
Creació llocs de treball	2019/2022	5.893	-	-	-	5.893
Creació llocs de treball	2020/2023	-	5.851	-	-	5.851
Impost de radicació	2020/2023	-	201	.	.	201
Noves inversions	2020/2023	-	107.255	-	-	107.255
<b>Total deduccions</b>		<b>5.893</b>	<b>113.307</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119.200</b>

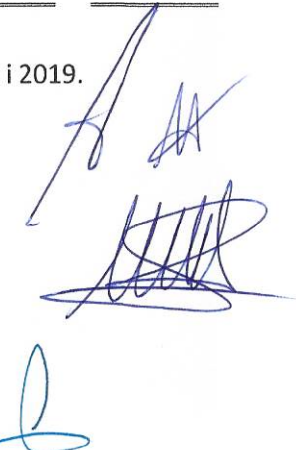
Un detall de l'origen i manteniment dels increments de plantilla fixa generadors de deducció a 31 de desembre de 2020 és el següent:

Exercici / Caducitat	Treballadors			Euros		
	Exercici anterior	Exercici	Increment	Deducció generada	Deduccions aplicades	Import pendent d'aplicació
2019/2022	-	1,96	1,96	5.893	-	5.893
2020/2023	1,96	3,91	1,95	5.851	-	5.851
				<b>11.744</b>	<b>-</b>	<b>11.744</b>

Un detall de les bases de tributació negatives que la Societat té pendents d'aplicar a 31 de desembre de 2020, és com segueix:

	Any generació /caducitat	Euros				
		Saldo a 31/12/2019	Bases generades	Bases aplicades	Bases vençudes	Saldo a 31/12/2020
Bases de tributació negatives	2019/2029	778	-	-	-	778
Bases de tributació negatives	2020/2030	-	7.092	-	-	7.092
<b>Total bases de tributació negatives</b>		<b>778</b>	<b>7.092</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.870</b>

La Societat no manté cap passiu per impost diferit al 31 de desembre de 2020 i 2019.



b. Càlcul de l'impost sobre societats a pagar (retornar)

El càlcul de l'impost sobre beneficis a pagar o a retornar de la Societat és el següent:

	Euros
	2020
Impost corrent	-
Pagaments a compte	-
Quota diferencial a pagar / (retornar)	-

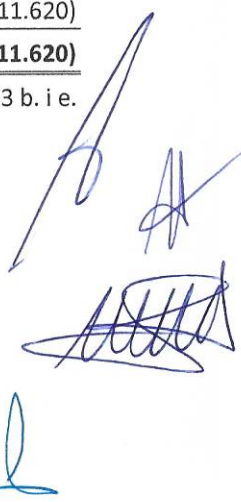
17. Saldos i transaccions amb parts vinculades

S'entén com parts vinculades les següents:

- L'Accionista Únic de la Societat, que és Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)
- Entitats vinculades al Govern d'Andorra
- Els Administradors de la Societat, i els directius considerats Alta Direcció de la Societat i la seva família propera. Per "Alta Direcció de la Societat" s'entenen els directius considerats Alta Direcció de l'Accionista Únic Forces Elèctriques d'Andorra, al ser aquestes les encarregades de planificar, dirigir i controlar les activitats de la Societat.
- Qualsevol Societat o entitat del Grup FEDA

Un detall dels principals saldos amb parts vinculades a el 31 de desembre de 2020, és com segueix:

	Euros	
	Deutors	Creditors
<b>Saldos comercials amb empreses del grup i associades</b>		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	119.517	(97.076)
Govern d'Andorra	19.227	(13.124)
<b>Total saldos comercials amb parts vinculades</b>	<b>138.744</b>	<b>(110.200)</b>
	nota 9.b	nota 13.f
<b>Saldos no comercials amb empreses del grup i associades</b>		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	-	(4.311.620)
<b>Total saldos no comercials amb parts vinculades</b>	-	<b>(4.311.620)</b>
		notes 13 b. i e.



Un detall dels principals saldos amb parts vinculades a el 31 de desembre de 2019, és com segueix:

	Euros	
	Deutors	Creditors
<b>Saldos comercials amb empreses del grup i associades</b>		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	104.924	(126.091)
<b>Total saldos comercials amb parts vinculades</b>	<b>104.924</b>	<b>(126.091)</b>
	nota 9.b	nota 13.f
<b>Saldos no comercials amb empreses del grup i associades</b>		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	650.000	(2.896.243)
<b>Total saldos no comercials amb parts vinculades</b>	<b>650.000</b>	<b>(2.896.243)</b>
	nota 13 b.	notes 13 b. i e.

Un detall de les principals transaccions amb parts vinculades durant l'exercici anuals acabat el 31 de desembre de 2020, és com segueix:

	Euros	
	Ingressos	Despeses
<b>Transaccions comercials amb empreses del grup i associades</b>		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	893.762	(646.666)
Govern d'Andorra	19.417	-
Centre de Tractament de Residus (CTRASA)	292.935	-
<b>Total transaccions comercials amb parts vinculades</b>	<b>1.206.114</b>	<b>(601.025)</b>

Les transaccions de la Societat amb el seu accionista únic (FEDA), corresponen principalment als ingressos de serveis prestats durant l'exercici 2020 corresponents a la transformació de gas natural líquid a energia elèctrica i energia tèrmica (ingressos de cogeneració) i a les despeses per la posterior compra de la mencionada energia a FEDA.

Per altra banda, les transaccions de la Societat amb CTRASA corresponen als ingressos generats per la venda de l'actiu realitzat durant l'exercici.

Un detall de les principals transaccions amb parts vinculades durant l'exercici anuals acabat el 31 de desembre de 2019, és com segueix:

	Euros	
	Ingressos	Despeses
<b>Transaccions comercials amb empreses del grup i associades</b>		
Forces Elèctriques d'Andorra (FEDA)	420.654	(249.013)
<b>Total transaccions comercials amb parts vinculades</b>	<b>420.654</b>	<b>(249.013)</b>

c. Remuneracions a l'alta direcció i els membres de l'òrgan d'administració

Durant els exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2020 i 2019, els membres del Consell d'administració no han meritat cap saldo en concepte de remuneracions, dietes ni primes d'assegurances.

**18. Altra informació**

a. Compromisos i garanties

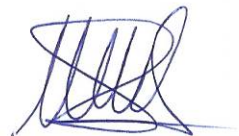
A 31 de desembre de 2020 la Societat té un aval tècnic prestat per import de 13.500 euros mitjançant entitats bancàries (0 euros a 31 de desembre de 2019).

b. Polítiques mediambientals

Els Administradors de la Societat consideren mínims, i en tot cas adequadament coberts els riscos mediambientals que es poguessin derivar de la seva activitat, i estimen que no sorgiran passius addicionals, relacionats amb els esmentats riscos. La Societat no ha incorregut amb despeses ni ha rebut subvencions relacionades amb aquests riscos durant l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020 ni el acabat el 31 de desembre de 2019.

**19. Fets posteriors**

No hi ha hagut altres fets posteriors significatius entre el 31 de desembre de 2020 i la data de signatura dels presents comptes anuals abreujats.



CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES ENERGÈTIQUES, S.A.U.

Memòria dels comptes anuals abreujats

31 de desembre de 2020

Reunits els Administradors de CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES ENERGÈTIQUES, SAU, i en compliment dels requisits establerts en la Llei 30/2007, de 20 de desembre de la comptabilitat dels empresaris, procedeixen a formular els Comptes Anuals abreujats de l'exercici comprès entre l'1 de gener de 2020 i 31 de desembre de 2020, els quals venen constituïts pels documents adjunts, que precedeixen a aquest escrit, que es componen de balanç abreujat, compte de pèrdues i guanys abreujat, estat de canvis en el patrimoni net abreujat i les notes a la memòria abreujada formada per 36 pàgines.

Encamp, 19 de març de 2020



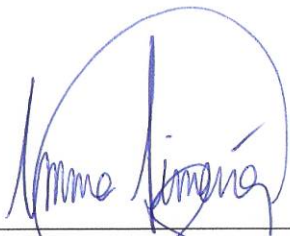
---

Albert MOLES BETRIU  
President



---

Jordi TRAVÉ OBIOLS  
Conseller



---

Imma JIMENEZ GONZALEZ  
Consellera



---

Eva IGLESIAS GARCIA  
Consellera

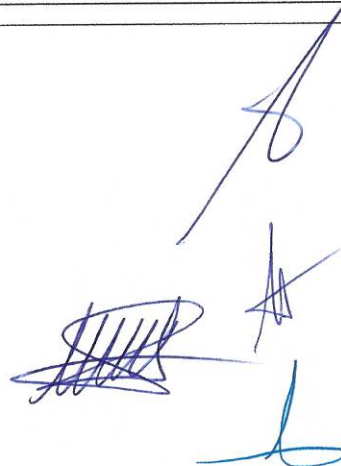
## CAPÇALERA D'INFRAESTRUCTURES ENERGÈTIQUES, SAU

Annex a la memòria abreujada dels comptes anuals abreujats

31 de desembre de 2020

**Annex – Últim balanç de FEDA com a societat aportant a favor de Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.U.**

ACTIU	31/12/2018	PASSIU	31/12/2018
<b>Actius no corrents</b>	<b>153.178.812</b>	<b>Patrimoni net</b>	<b>168.782.719</b>
Immobilitzat intangible (nota 5)	2.763.604	Capital	-
Despeses d'establiment	-	Capital	-
Despeses d'investigació i desenvolupament	-	Prima d'emissió	-
Fons de comerç	-	Reserves	-
Altres actius intangibles	2.763.604	Reserva legal	-
<b>Immobilitzat tangible (nota 6)</b>	<b>140.056.567</b>	Reserva de revaloració	-
Terrenys i construccions	24.845.749	Reserva per a accions pròpies	-
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat tangible	113.172.629	Reserves estatutàries	-
Immobilitzacions materials en curs i bestretes	2.038.189	Altres reserves	-
<b>Inversions immobiliàries (nota 7)</b>	<b>-</b>	<b>Instruments de capital propi</b>	<b>-</b>
<b>Immobilitzat financer (nota 8 (a))</b>	<b>10.358.641</b>	<b>Resultats d'exercicis anteriors (nota 12)</b>	<b>154.195.410</b>
Empreses del grup i associades	9.884.285	Romanent	154.195.410
Instruments de patrimoni	3.005.122	Resultats negatius d'exercicis anteriors	-
Crèdits i comptes a cobrar	6.879.163	<b>Resultat de l'exercici (nota 3)</b>	<b>14.587.309</b>
Altres	-	<b>Dividend a compte</b>	<b>-</b>
Altres empreses	474.356	<b>Passius no corrents</b>	<b>16.934.161</b>
Instruments de patrimoni	12.020	Provisions a llarg termini (nota 14 (a))	2.857.245
Crèdits i comptes a cobrar	-	<b>Deutes a llarg termini (nota 13 (a))</b>	<b>7.063.771</b>
Altres	462.336	Obligacions i altres valors negociables	-
		Deutes amb entitats de crèdit	5.426.964
		Altres	1.636.807
		<b>Deutes empreses grup i associades a llarg termini (nota 13 (b))</b>	<b>-</b>
		<b>Subvencions (nota 17)</b>	<b>7.013.145</b>
<b>Actiu corrents</b>	<b>43.796.817</b>	<b>Passius corrents</b>	<b>11.258.749</b>
Altres actius no corrents en venda (nota 10)	-	Passius vinculats amb altres actius no corrents en venda	-
<b>Existències (nota 9)</b>	<b>1.530.433</b>	<b>Provisions a curt termini (nota 14 (b))</b>	<b>-</b>
Matèries primeres i consumibles	1.530.433	<b>Deutes a curt termini (nota 13 (c))</b>	<b>3.703.871</b>
Productes en curs de fabricació	-	Obligacions i altres valors negociables	-
Productes acabats i mercaderies	-	Deutes amb entitats de crèdit	2.270.945
Bestretes a proveïdors	-	Derivats financers a curt termini	-
Altres	-	Altres	1.432.926
<b>Crèdits i comptes per cobrar curt termini (nota 8 (b))</b>	<b>7.954.979</b>	<b>Deutes empreses grup i associades a curt termini (nota 13 (d))</b>	<b>-</b>
Clients per vendes i prestacions serveis	7.614.375	<b>Creditors comercials i altres comptes a pagar (nota 13 (e))</b>	<b>7.398.587</b>
Crèdits i comptes a cobrar en empreses del grup i associades	11.589	Proveïdors	4.258.940
Resta de crèdits i comptes a cobrar	329.015	Empreses del grup i associades, creditores	179.256
<b>Inversions financeres a curt termini (nota 8 (c))</b>	<b>20.229.876</b>	Creditors variis	2.686.593
En empreses del grup i associades	7.177.183	Bestretes clients	178.972
Resta d'actius financers	13.052.693	Altres	94.826
<b>Tresoreria (nota 8 (d))</b>	<b>13.933.978</b>	<b>Ajustaments per periodificació (nota 15)</b>	<b>-</b>
<b>Ajustaments per periodificació (nota 11)</b>	<b>147.551</b>		
<b>Total actiu</b>	<b>196.975.629</b>	<b>Total passiu</b>	<b>196.975.629</b>



**CAPÇALERA D'INFRASTRUCTURES ENERGÈTIQUES, SAU**

Annex a la memòria abreujada dels comptes anuals abreujats

31 de desembre de 2020

**Annex II – Inventari dels actius immobilitzats a aportar per FEDA a Capçalera d'Infraestructures Energètiques, S.A.U. de data 30 de juny de 2019 i la seva valoració**

Denominació	Fe. Capitaliz.	Valor d'adquisició	Amort. Acumulada a 30/06/19	Valor net Comptable a 30/06/19
CONCESSIO TERRENY CENTRA	30.11.2012	1.400.000,00	-307.222,24	1.092.777,76
Altre immobilitzat intangible		1.400.000,00	-307.222,24	1.092.777,76
Plataforma i accesos cen	30.11.2016	3.423.603,60	-351.487,98	3.072.115,62
Estudis PO CQ llicència	30.11.2016	878.359,18	-90.177,70	788.181,48
Edifici Central cogenera	30.11.2016	1.485.566,92	-152.517,34	1.333.049,58
lot n°1 cogeneració	30.11.2016	584.186,76	-59.976,17	524.210,59
Material stok i divers e	30.11.2016	9.103,64	-934,64	8.169,00
Avalliació de riscos prof	31.12.2016	4.979,93	-495,39	4.484,54
Subm.estructures central	31.12.2016	5.194,57	-516,74	4.677,83
Estudis PO CQ llicència	30.04.2017	1.840,00	-159,64	1.680,36
Risc Atex	01.04.2018	920,00	-47,97	872,03
Estudis PO CQ llicència	31.12.2018	7.935,00	-172,50	7.762,50
Radiadors sala central c	30.11.2016	1.097,35	-243,87	853,48
Quadre commutacio centra	30.11.2016	4.733,74	-1.051,95	3.681,79
pintura zona atex centra	30.11.2016	1.738,00	-386,22	1.351,78
fibra optica central cog	30.11.2016	3.914,99	-870,01	3.044,98
Cable Enllumenat Públic	30.11.2016	313,60	-69,69	243,91
Central cogeneració sold	30.11.2016	15.524,11	-3.449,81	12.074,30
Central cogeneració sold	30.11.2016	1.373,98	-305,33	1.068,65
Material stok i divers e	31.12.2016	1.743,54	-375,35	1.368,19
control d'accés Ed. Sold	30.11.2017	7.444,86	-982,31	6.462,55
control d'accés Ed. Sold	31.03.2018	692,45	-72,13	620,32
Edificis i instal.lacions edificis		6.440.266,22	-664.292,74	5.775.973,48
Subestacio calefaccio c/	30.11.2016	870,00	-92,80	777,20
Dimensionament Subestaci	30.11.2016	7.400,00	-789,33	6.610,67
D/5757 OH ED.CANARO LA P	30.11.2016	9.540,05	-1.017,60	8.522,45
D/5758 OH SPORT HOTEL	30.11.2016	18.565,02	-1.980,27	16.584,75
D/5759 OH SPORT VILLAGE	30.11.2016	27.788,01	-2.964,05	24.823,96
D/5760 OH HERMITAGE SPA	30.11.2016	22.648,81	-2.415,87	20.232,94
D/5762 OH PIOLETS PARK	30.11.2016	30.789,65	-3.284,24	27.505,41
D/5763 OH APARTAMENST PI	30.11.2016	15.166,99	-1.617,81	13.549,18
D/5764 OH HOTEL PIOLETS	30.11.2016	21.787,27	-2.323,98	19.463,29
D/5765 OH HOTEL NAUDI	30.11.2016	15.398,11	-1.642,46	13.755,65
D/5766 OH HOTEL HIMALAIA	30.11.2016	18.429,70	-1.965,84	16.463,86
D/5767 OH HOTEL MAISTRE	30.11.2016	10.669,78	-1.138,11	9.531,67
D/5768 OH HOTEL MONTANA	30.11.2016	18.463,20	-1.969,42	16.493,78
D/5769 OH HOTEL BRUXELLES	30.11.2016	14.736,49	-1.571,89	13.164,60
D/5770 OH HOTEL EUROESQUI	30.11.2016	25.060,15	-2.673,09	22.387,06
D/5771 OH HOTEL CANARO	30.11.2016	16.294,55	-1.738,08	14.556,47
D/5772 OH HOTEL GALANTUS	30.11.2016	18.044,37	-1.924,73	16.119,64
D/5773 OH HOTEL VALLSKI	30.11.2016	16.992,37	-1.812,52	15.179,85
D/5774 OH HOTEL BONELL	30.11.2016	14.273,69	-1.522,54	12.751,15
D/5775 OH HOTEL PIRINEU	30.11.2016	14.744,99	-1.572,80	13.172,19
COMPTADORS CALORIES	30.11.2016	46.460,40	-12.389,44	34.070,96
COMPTADORS CALORIES	30.11.2016	4.077,06	-1.087,23	2.989,83
OH ED.CANARO LA POSTA	31.12.2016	4.088,58	-422,48	3.666,10
Subestacions	30.09.2017	9.594,29	-671,60	8.922,69
D/5758 OH SPORT HOTEL	30.09.2017	7.956,43	-556,96	7.399,47
D/5760 OH HERMITAGE SPA	30.09.2017	9.706,63	-679,47	9.027,16
D/5767 OH HOTEL MAISTRE	30.09.2017	4.572,77	-320,10	4.252,67
Actius de distribució		424.119,36	-52.144,71	371.974,65
Estudis OCDO Xarxa calo	30.11.2016	127.683,65	-6.809,79	120.873,86
Xarxa Calor construcció	30.11.2016	3.277.430,25	-174.796,28	3.102.633,97
XARXA DE CALOR SOLDEU	31.12.2016	16.855,00	-898,93	15.956,07
xarxa calor-subestacio 1	30.06.2017	587.108,75	-23.484,35	563.624,40
comptadors mesura hotels	31.12.2018	9.441,99	-472,10	8.969,89
Xarxa Calor COGENERACIÓ	31.12.2018	217.196,21	-2.171,96	215.024,25
xarxa de calor el tarter	31.12.2018	1.012.205,87	-10.122,06	1.002.083,81
Lot 6 Control Comanda So	30.11.2016	120.426,37	-26.761,43	93.664,94
Lot calderes	30.11.2016	659.536,48	-87.938,19	571.598,29
LOT N° 5 DIPOSITS GNL	30.11.2016	647.453,06	-86.327,08	561.125,98
Motors	30.11.2016	548.731,08	-73.164,14	475.566,94
Motors Overall	30.11.2016	395.000,00	-87.777,79	307.222,21
Lot calderes	31.05.2017	27.866,94	-2.902,82	24.964,12
Equip central cogeneració	30.06.2017	4.716,81	-786,15	3.930,66
Equipament Central Cogen	01.04.2018	5.383,96	-560,83	4.823,13
HARDWARE central cogener	05.12.2018	1.549,18	-154,92	1.394,26
Equipaments de distribució		7.658.585,60	-585.128,82	7.073.456,78



CAPÇALERA D'INFRASTRUCTURES ENERGÈTIQUES, SAU  
Annex a la memòria abreujada dels comptes anuals abreujats  
31 de desembre de 2020

Denominació	Fe. Capitaliz.	Valor d'adquisició	Amort. Acumulada a 30/06/19	Valor net Comptable a 30/06/19
COGENERACIÓ COMELLA 2013	31/10/2013	4.000,00	0,00	4.000,00
2015 COGENERACIÓ COMELLA	31/07/2015	33.560,00	0,00	33.560,00
2013 COGENERACIÓ COMELLA	31/12/2013	7.450,00	0,00	7.450,00
2014 COGENERACIÓ COMELLA	31/12/2014	105.590,00	0,00	105.590,00
2016 COGENERACIÓ COMELLA	29/02/2016	3.500,00	0,00	3.500,00
2016 COGENERACIÓ COMELLA	31/08/2016	23.500,00	0,00	23.500,00
2017 COGENERACIÓ COMELLA	31/12/2017	56.505,00	0,00	56.505,00
2018 COGENERACIÓ COMELLA	28/02/2018	38.735,24	0,00	38.735,24
XARXA CALOR LA COMELLA11	30/06/2018	54.002,00	0,00	54.002,00
TOTAL IMMOBILITZAT EN CURS A 30/06/19		326.842,24	0,00	326.842,24
TOTAL IMMOBILITZAT		16.249.813,42	-1.608.788,51	14.641.024,91

